

**KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş.**  
**ALTERNATİF İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU**  
**İÇTÜZÜK DEĞİŞİKLİĞİ**

Katılım Emeklilik ve Hayat A.Ş Alternatif İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu" içtüzüğünün 1., 7. ve 8. maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 23.12.2015 tarih ve 14292 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

**Eski Hali**

**MADDE 1-FONUN KURULUŞ AMACI**

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş ALTERNATİF İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU kurulmuştur.

Bu içtüzükte KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. "ŞİRKET", ERGO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. "PORTFÖY YÖNETİCİSİ", İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş. "SAKLAYICI KURULUŞ", KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTERNATİF İKİNCİ ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU "FON", Sermaye Piyasası Kurulu "KURUL", 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu "KANUN", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ile ek ve değişiklikleri "YÖNETMELİK", Kamuyu Aydınlatma Platformu ise "KAP" olarak ifade edilecektir.

**Yeni Hali**

**MADDE 1-FONUN KURULUŞ AMACI**

KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. tarafından 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanununun 15. maddesine dayanılarak emeklilik sözleşmesi çerçevesinde alınan ve katılımcılar adına bireysel emeklilik hesaplarında izlenen katkıların, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre işletilmesi amacıyla KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş ALTERNATİF İKİNCİ ESNEK (DÖVİZ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU kurulmuştur.

Bu içtüzükte KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. "ŞİRKET", ERGO PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. "PORTFÖY YÖNETİCİSİ", İSTANBUL TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş. "SAKLAYICI KURULUŞ", KATILIM EMEKLİLİK VE HAYAT A.Ş. ALTERNATİF İKİNCİ ESNEK (DÖVİZ) EMEKLİLİK YATIRIM FONU "FON", Sermaye Piyasası Kurulu "KURUL", 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu "KANUN", Sermaye Piyasası Kurulu'nun Emeklilik Yatırım Fonlarının Kuruluş ve Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Yönetmelik ile ek ve değişiklikleri "YÖNETMELİK", Kamuyu Aydınlatma Platformu ise "KAP" olarak ifade edilecektir.

## **Eski Hali**

### **MADDE 7-FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ**

Türkiye’de veya yurt dışında kamu veya özel sektör tarafından ihraç edilen ABD Doları ve Euro cinsi kira sertifikalarından (sukuk) elde edilen düzenli kira gelirlerinden faydalanarak orta-uzun vadede döviz cinsinden istikrarlı getiri performansı sağlanması hedeflenmektedir.

Fon, Alternatif İkinci Esnek Emeklilik Yatırım Fonu olup, portföyünde katılım bankacılığı esaslarına uygun olan ABD Doları ve Euro bazında farklı yatırım araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede ABD Doları ve Euro bazında düzenli ve istikrarlı getiri elde etmeyi hedeflemektedir.

Değişen piyasa koşullarına göre Fon, portföyünün tamamını Yönetmelik’in 5. Maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatıran ve kira kazancı elde etmeyi hedefleyen fondur. Bu tür fonların varlık dağılımı önceden belirlenmez.

Fon portföyünde Türkiye’de veya yurt dışında ihraç edilen faizsiz borçlanma enstrümanlarına, katılım bankacılığı esaslarına uygun ortaklık paylarına katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılım hesaplarına ve diğer faizsiz yatırım araçlarına yer verilir. Söz konusu varlık türlerinin fon portföyü içerisindeki dağılımı ise beklenen getiri ve risk analizleri doğrultusunda belirlenir.

Portföyünde ağırlıklı olarak bulunan ABD Doları ve Euro cinsi yatırım araçları dolayısıyla Fon döviz riskine maruzdur. Fonun yapısı, birikimlerini döviz olarak değerlendirmek isteyen orta risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

## **Yeni Hali**

### **MADDE 7-FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ**

Fon, Alternatif İkinci Esnek (Döviz) Emeklilik Yatırım Fonu olup, fon portföyünün en az %80’i devamlı olarak döviz cinsinden ihraç edilen para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılmakta olup, ağırlıklı olarak dolar cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması planlanmaktadır. Bu kapsamda, fon portföyünde Türkiye’de veya yurt dışında Kamu veya Özel sektör tarafından ihraç edilen ABD Doları cinsi ve Euro cinsi kira sertifikalarının (sukuk) yanı sıra, katılım bankacılığı esaslarına uygun ortaklık paylarına, katılım bankalarında açılacak (kar ve zarara) katılım hesaplarına ve (3) nolu varlık tablosunda belirtilen diğer faizsiz para ve sermaye piyasası araçlarına yer verilerek yatırım araçlarının çeşitlendirilmesi ile uzun vadede ABD Doları ve Euro bazında düzenli ve istikrarlı getiri elde etmeyi hedeflenmektedir.

Söz konusu varlık türlerinin fon portföyü içerisindeki dağılımı ise beklenen getiri ve risk analizleri doğrultusunda belirlenir.

Değişen piyasa koşullarına göre Fon, portföyünün tamamını Yönetmelik’in 5. maddesinde belirtilen varlık türlerinden katılım bankacılığı esaslarına uygun olan yatırım araçlarının tamamına veya bir kısmına yatıran ve kira kazancı elde etmeyi hedefleyen fondur. Bu tür fonların varlık dağılımı önceden belirlenmez.

Portföyünde ağırlıklı olarak döviz cinsinden yatırım araçları bulunması nedeniyle Fon döviz riskine maruzdur. Fonun yapısı, birikimlerini döviz olarak değerlendirmek isteyen orta-yüksek risk profiline sahip yatırımcılar için uygundur.

#### Eski Hali

#### MADDE 8-FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ SEÇİMİ VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI:

Fon yönetiminde ilgili Yönetmelik hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulur.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Türkiye’de ve Uluslararası Piyasalarda İhraç Edilen Kira Sertifikaları (USD-EURO)	30	100
Türk Ortaklık Payları*	0	70
Yabancı Ortaklık Payları*	0	70
Katılma Hesabı (USD-EURO-TL)	0	25
Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	70
Yatırım Fonu/Borsa Yatırım Fonu/Yabancı Yatırım Fonu/ Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	20
Kira Sertifikaları (TL)	0	30

#### Yeni Hali

#### MADDE 8-FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ SEÇİMİ VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI:

Fon yönetiminde ilgili Yönetmelik hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulur.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Döviz Cinsinden İhraç Edilen Para ve Sermaye Piyasası Araçları*	80	100
Türkiye’de ve Uluslararası Piyasalarda Döviz Cinsinden İhraç Edilen Kira Sertifikaları (USD-EURO)	30	100

<b>Türk Ortaklık Payları*</b>	0	20
<b>Yabancı Ortaklık Payları*</b>	0	70
<b>Katılma Hesabı (USD-EURO-TL)</b>	0	25
<b>Altın ve Diğer Kıymetli Madenler ile Bunlara Dayalı Sermaye Piyasası Araçları</b>	0	20
<b>Yatırım Fonu/Borsa Yatırım Fonu/Yabancı Yatırım Fonu/ Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları*</b>	0	20
<b>Kira Sertifikaları (TL)</b>	0	20

\* Katılım bankacılığı esaslarına uygun yatırım araçlarına yatırım yapılacaktır.